

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
09/04/2008

NIF
V85409100
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312846001	11/04/2008 19.792	91.160,71 1.804.252.772,32 91,16%	100.000,00 1.979.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9550% 22/07/2009 450,498503 Bruto 369,408772 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2009 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0312846019	11/04/2008 578	100.000,00 57.800.000,00 100,00%	100.000,00 57.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1050% 22/07/2009 532,097222 Bruto 436,319722 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0312846027	11/04/2008 420	100.000,00 42.000.000,00 100,00%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6050% 22/07/2009 658,486111 Bruto 539,958611 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB
Serie D ES0312846035	11/04/2008 210	100.000,00 21.000.000,00 100,00%	100.000,00 21.000.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	3,4050% 22/07/2009 860,708333 Bruto 705,780833 Neto	22/07/2051 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-	BB
Total		1.925.052.772,32	2.100.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	11,76	9,57	7,97	6,77	5,87	5,16	4,58
		Amort. final	Años	22/01/2024	19/01/2021	14/11/2018	08/04/2017	25/01/2016	04/03/2015	17/06/2014	18/11/2013
			Fecha	30,02	26,27	22,52	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/04/2039	22/07/2035	22/10/2031	22/07/2028	22/10/2025	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020
		Amort. final	Años	15,05	12,19	10,10	8,54	7,34	6,40	5,66	5,05
			Fecha	04/05/2024	27/06/2021	27/05/2019	02/11/2017	22/08/2016	15/09/2015	17/12/2014	10/05/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
			Fecha	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043
		Vida media	Años	22,66	18,58	15,32	12,82	10,90	9,46	8,30	7,35
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15/12/2031	16/11/2027	13/08/2024	13/02/2022	14/03/2020	04/10/2018	07/08/2017	27/08/2016
		Amort. final	Años	30,02	26,27	22,52	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26
			Fecha	22/04/2039	22/07/2035	22/10/2031	22/07/2028	22/10/2025	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,21	19,43	16,36	13,93	12,02	10,50	9,27	8,28
		Amort. final	Años	02/07/2032	20/09/2028	25/08/2025	24/03/2023	25/04/2021	18/10/2019	28/07/2018	29/07/2017
			Fecha	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043
		Amort. final	Años	22,66	18,58	15,32	12,82	10,90	9,46	8,30	7,35
			Fecha	14/12/2031	16/11/2027	13/08/2024	13/02/2022	14/03/2020	04/10/2018	07/08/2017	27/08/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	30,02	26,27	22,52	19,26	16,51	14,51	12,76	11,26
			Fecha	22/04/2039	22/07/2035	22/10/2031	22/07/2028	22/10/2025	22/10/2023	22/01/2022	22/07/2020
		Vida media	Años	23,21	19,43	16,36	13,93	12,02	10,50	9,27	8,28
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	01/07/2032	19/09/2028	25/08/2025	24/03/2023	25/04/2021	18/10/2019	28/07/2018	29/07/2017
		Amort. final	Años	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78
			Fecha	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043	22/01/2043

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión		% MC
Serie A	93,72%	1.804.252.772,32	8,45%	94,25%	1.979.200.000,00	7,75%
Serie B	3,00%	57.800.000,00	5,45%	2,75%	57.800.000,00	5,00%
Serie C	2,18%	42.000.000,00	3,27%	2,00%	42.000.000,00	3,00%
Serie D	1,09%	21.000.000,00	2,18%	1,00%	21.000.000,00	2,00%
Emisión de Bonos		1.925.052.772,32			2.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,18%	42.000.000,00		2,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		78.817.612,42	1,405%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.361.089,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		318.117,24	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		42.000.000,00	2,906%
Préstamo Gastos Iniciales		317.086,54	3,406%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		14.740.000,00	
Efectivo			14.740.000,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

BANCAJA 12 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/04/2008

NIF
V85409100

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Entidad Suscriptora
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A.

Permuta Intereses
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst & Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.242	14.223	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.895.464.616,11	2.100.115.630,00	
Medio	143.140,36	147.656,31	
Mínimo	19,01	3,43	
Máximo	834.458,45	1.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,95%	5,29%	
Mínimo	2,26%	3,86%	
Máximo	7,09%	6,78%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	377	389	
Mínimo	19/06/2009	17/04/2008	
Máximo	05/12/2047	05/12/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	7,64	0,06	7,54
10,01 - 20%	0,77	16,12	0,60	16,31
20,01 - 30%	1,62	25,61	1,43	25,52
30,01 - 40%	3,40	35,55	3,16	35,63
40,01 - 50%	6,10	45,37	5,51	45,42
50,01 - 60%	10,59	55,36	10,30	55,50
60,01 - 70%	15,79	65,48	15,70	65,69
70,01 - 80%	27,62	75,95	29,46	76,53
80,01 - 90%	12,45	85,43	12,04	85,55
90,01 - 100%	21,56	96,03	21,72	96,65
Medio ponderado		73,04		73,98
Mínimo		0,01		0,00
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	1,04%	0,92%	0,65%	0,63%
Tasa anual equivalente	7,74%	11,75%	10,47%	7,54%	7,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,92%	10,01%
Aragón	0,64%	0,63%
Asturias	0,70%	0,70%
Canarias	6,83%	6,76%
Cantabria	0,41%	0,39%
Castilla y León	3,76%	3,82%
Castilla-La Mancha	2,47%	2,39%
Cataluña	9,91%	10,07%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	42,59%	42,71%
Extremadura	0,38%	0,36%
Galicia	2,61%	2,55%
Islas Baleares	5,82%	5,77%
La Rioja	0,24%	0,25%
Madrid	7,43%	7,30%
Murcia	2,88%	2,93%
Navarra	1,77%	1,77%
País Vasco	1,63%	1,57%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	575	74.223,86	186.060,02	0,00	260.283,88	8,31	81.945.570,43	82.205.854,31	40,90	71,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	256	68.211,47	258.392,68	0,00	326.604,15	10,43	37.718.885,56	38.045.489,71	18,93	74,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	187	79.794,65	332.478,18	0,00	412.272,83	13,17	26.970.443,47	27.382.716,30	13,62	75,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	149	87.041,78	469.584,85	0,00	556.626,63	17,78	22.085.287,90	22.641.914,53	11,27	81,46
De > 6 a < 12 Meses	158	209.902,52	1.122.240,74	0,00	1.332.143,26	42,54	25.972.459,14	27.304.602,40	13,59	86,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	34.597,82	208.910,40	0,00	243.508,22	7,78	3.150.956,79	3.394.465,01	1,69	82,01
Subtotal	1.350	553.772,10	2.577.666,87	0,00	3.131.438,97	100,00	197.843.603,29	200.975.042,26	100,00	75,98
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.350	553.772,10	2.577.666,87	0,00	3.131.438,97		197.843.603,29	200.975.042,26		75,98